

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) – Informationsdokument avseende företrädesemission av aktier

2025-06-16

Information om emittenten

Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) ("**Double Bond**" eller "**Bolaget**") är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades i Sverige den 21 november 2014 och registrerades vid Bolagsverket den 21 november 2014. Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ingår i en koncern bestående av det operativa ägarbolaget Double Bond Pharmaceutical International AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Double Bond Pharmaceutical AB och Drugsson AB. Bolagets organisationsnummer är 556991-6082 och Bolagets LEI är 254900U1MWE2YSPREX74. Adressen till Bolagets hemsida är: www.doublebp.com.

Styrelsens ansvarsförklaring

Styrelsen för Double Bond är ensamt ansvarig för innehållet i detta dokument. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i detta dokument med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Behörig myndighet

Detta dokument är inget prospekt enligt betydelsen i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG, i dess ändrade lydelse ("**Prospektförordningen**"). Detta dokument ("**Informationsdokumentet**") har upprättats i enlighet med artikel 1.4 db Prospektförordningen och utformats i enlighet med kraven i bilaga IX i denna förordning. Finansinspektionen, som är den nationellt behöriga myndigheten, har inte godkänt eller granskat dokumentet. Varje investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i Bolaget. För detta dokument och erbjudandet som beskrivs häri gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsdokumentet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Efterlevnad av rapporteringsskyldighet och offentliggjord information

Styrelsen för Double Bond intygar härmed att Bolaget fortlöpande har efterlevt sin rapporteringsskyldighet och skyldigheten att offentliggöra information under hela den period då Bolagets värdepapper har varit upptagna till handel, inbegripet enligt direktiv 2004/109/EG, i förekommande fall, förordning (EU) nr 596/2014 och, i förekommande fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. Styrelsen bekräftar härmed att Bolaget, vid tidpunkten för erbjudandet, inte skjuter upp offentliggörandet av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014. Den obligatoriska information som emittenten offentliggör i enlighet med skyldigheter att offentliggöra löpande information finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.doublebp.com.

Bakgrund och motiv

Double Bonds styrelse har den 5 juni 2025 beslutat att genomföra en nyemission av högst 142 826 808 B-aktier, motsvarande cirka 15,7 MSEK, med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**").

Styrelsen för Double Bond bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang Bolagets förmåga att bedriva sin verksamhet, särskilt avseende utvecklingen av sina läkemedelskandidater, med hjälp av tillgängliga likvida medel. Emissionslikviden kommer att möjliggöra att Bolaget fördjupa dialogerna med potentiella partners som kan vara med och finansiera kliniska prövningar med läkemedelskandidaten SI-053 vid fyra tyska och nederländska kliniker, i enlighet med det registrerade protokollet hos EMA. Dessutom kommer Bolaget att fortsätta driva utvecklingen av sina övriga produkter framåt för att bygga upp en balanserad portfölj av läkemedelskandidater. Double Bond har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 15,7 MSEK.

Användning av emissionslikviden

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 15,7 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 0,9 MSEK. Nettolikviden uppgår således maximalt till 14,8 MSEK och avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Kvittningar av utestående lån, cirka 30 procent.
- Rörelsekapitalet, uppskattningsvis cirka 50 procent, kommer att allokeras strategiskt för att intensifiera och fördjupa dialogerna med potentiella licenspartners, inklusive etablering av kontakter med Key Opinion Leaders (KOLs) utanför EU samt satsningar på vetenskaplig och kommersiell marknadsföring.
- Tillverkningskostnader och andra förberedelser inför de kliniska prövningarna av SI-053, cirka 20 procent.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 6,7 MSEK, varav cirka 4,6 MSEK består av kvittning av fordringar. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 42,9 procent av teckningsförbindelser. Ingångna teckningsförbindelser är inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller lånefinansiering, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i värsta fall konkurs.

Villkor och anvisningar

11 juni 2025	Sista handelsdag i Bolagets aktier inklusive rätt att erhålla teckningsrätter (TR)
12 juni 2025	Första handelsdag i Bolagets aktier exklusive rätt att erhålla TR
13 juni 2025	Avstämningsdag för erhållande av TR. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken denna dag erhåller TR för deltagande i Företrädesemissionen
16 juni 2025	Beräknat datum för offentliggörande av Informationsdokumentet
17 juni 2025 – 1 juli 2025	Teckningsperiod i Företrädesemissionen
17 juni 2025 – 26 juni 2025	Handel med TR på Spotlight Stock Market
17 juni 2025 – 17 juli 2025	Handel med betalda tecknade aktier (BTA) på Spotlight Stock Market
3 juli 2025	Preliminärt datum för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 13 juni 2025 var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Double Bond, oavsett aktieslag, äger företrädesrätt att teckna B-aktier i Företrädesemissionen, i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av B-aktier.

Rätt att teckna de nya aktierna i Företrädesemissionen ska med företrädesrätt tillkomma aktieägarna i förhållande till det antal aktier de förut äger, varvid en (1) befintlig aktie per avstämningsdagen den 13 juni 2025 ska berättiga till en (1) teckningsrätt och tre (3) teckningsrätter ska berättiga till teckning av fyra (4) nya aktier.

Utspädning och aktieinnehav efter emissionen

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer få sin ägarandel utspädd med maximalt 142 826 808 B-aktier, motsvarande cirka 57,14 procent av de totala antalet aktier efter Företrädesemissionen, men har möjlighet att kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 0,11 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

Teckning av aktier

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal B-aktier som kan tecknas i Företrädesemissionen. Även avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden avses utnyttjas ska den förtryckta inbetalningsavin användas. Direktregistrerade aktieägare i utlandet som inte kan använda den förtryckta inbetalningsavin för betalning, kan betala i SEK i enlighet med följande instruktionerna: Mangold Fondkommission AB, Nybrogatan 55, 114 42; IBAN-nummer: SE98 8000 0890 1193 4606 5403; Bankkontonummer: 8901-1,934 606 540-3; SWEDSESS. Betalning ska ske senast den 1 juli 2025. Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-/servicekontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges.

Om betalning avser ett annat antal nya B-aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska anmälningssedeln märkt *"Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter"* användas, Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Double Bonds hemsida, www.doublebp.com, samt på Mangolds hemsida, www.mangold.se, och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast kl. 15.00 den 1 juli 2025.

Ansökan om teckning av B-aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel benämnd *"Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter"*, som erhålls från Double Bonds hemsida www.doublebp.com.

Teckning av B-aktier ska ske under teckningsperioden. Styrelsen för Double Bond äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning kommer att meddelas genom pressmeddelande. Teckning av B-aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av B-aktier. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare av nya B-aktier kommer Mangold att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare i Double Bond vars innehav på avstämningsdagen är förvaltarregistrerat ska för teckning och betalning följa instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner

Aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-/servicekonton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion, i vilken det inte vore tillåtet att delta i Företrädesemissionen, kommer inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya B-aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

Teckningsperiod

Teckning av aktier ska ske från och med den 17 juni 2025 till och med den 1 juli 2025.

Handel med teckningsrätter:

Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 1 juli 2025 eller säljas senast den 26 juni 2025 på Spotlight Stock Market för att inte förfalla utan värde. Ingen kompensation kommer att utgå till innehavare vars teckningsrätter förfaller till följd av att de inte nyttjas eller säljs.

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 17 juni 2025 till och med den 26 juni 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025197692.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Aktier som tecknas med stöd av teckningsrätter kommer, efter erlagd betalning och teckning, att bokföras som BTA på VP-/servicekontot till dess att de nya aktierna har registrerats vid Bolagsverket. Leverans av de nya B-aktierna förväntas ske omkring vecka 30, 2025. Någon VP-avi utsänds inte i samband med ombokning från BTA till aktie.

Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market från och med att utfallet har kommunicerats fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket och BTA omvandlats till aktier. Detta är beräknat att ske från den 17 juni 2025 till och med den 17 juli 2025.

ISIN-koden för BTA är SE0025197700.

Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga nya B-aktier tecknas med företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av B-aktier som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat B-aktier med stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av B-aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till övriga som tecknat B-aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast två dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade B-aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Notering av de nya aktierna

Aktien i Double Bond är upptagen till handel på Spotlight Stock Market. Handel i de nya aktierna beräknas inledas omkring vecka 30 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Rätt till utdelning

De nya B-aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till Mangold eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Företrädesemissionen, behandlas av Mangold, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av Företrädesemissionen. Behandling av personuppgifterna sker också för att Mangold ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Information om värdepappren och upptagande till handel

B-aktien i Double Bond är upptagen till handel på Spotlight Stock Market i Stockholm, Sverige. Aktierna handlas under kortnamnet (ticker) DBP B och har ISIN-kod SE0007185525. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0025197692. ISIN-koden för BTA är SE0025197700. Handel i de nya B-aktierna beräknas inledas omkring den vecka 30 2025, förutsatt att registrering hos Bolagsverket skett.

Risikfaktorer

En investering i Double Bonds värdepapper innefattar olika risker. Riskfaktorerna som anges nedan är begränsade till sådana risker som Double Bond bedömer är väsentliga och specifika för Bolaget och dess värdepapper. Riskfaktorerna som presenteras nedan är baserade på Bolagets bedömning och tillgänglig information per dagen för offentliggörandet av detta Informationsdokument.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Risker relaterade till leverantörer, tillverkare och samarbetspartners

Bolaget är beroende av leverantörer, tillverkare och samarbetspartners. Bolaget anlitar även flera andra företag i syfte att producera material för användning i pågående och planerade studier. Det finns en risk att nuvarande, eller framtida, leverantörer, tillverkare och samarbetspartners väljer att avbryta samarbetet med Bolaget eller inte kan fortsätta samarbetet på för Bolaget fördelaktiga villkor. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer, tillverkare eller samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget eller relevanta myndigheter ställer, eller avtalade åtaganden gentemot Bolaget. Ett exempel på det senare är att Bolaget den 5 juni 2025 behövt säga upp förvärvs- och samarbetsavtalet med det amerikanska bolaget Vivo Biopharma LLC ("Vivo") avseende samarbetet kring läkemedelskandidaten SI-053, som inleddes under 2023. Beslutet följer efter att Vivo, trots upprepade försök och avtalsförlängningar, inte lyckats uppfylla sina finansiella åtaganden – i synnerhet att genomföra den första milstolpsbetalningen som var kopplad till bolagets planerade serie A-finansiering. SI-053 var tänkt att vidareutvecklas av Vivo, medan Double Bond skulle erhålla över 150 miljoner USD i framtida milstolps- och royaltybetalningar. Genom att Vivo inte kunnat infria sina åtaganden förlorar Double Bond nu denna intäktssmodell, samtidigt som produktens utveckling försenas. Den uppkomna situationen bedöms kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, bland annat i form av ökade utvecklingskostnader samt förskjutna, begränsade eller – i värsta fall – helt uteblivna framtida intäkter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till utebliven lansering och/eller utebliven försäljning/utlicensiering av läkemedelskandidat

Double Bond har ännu inte introducerat något läkemedel på marknaden, vare sig genom egen regi eller i samarbete med externa parter, och har således inte påbörjat någon kommersiell försäljning eller genererat några försäljningsintäkter. Detta medför att Bolagets kommersiella potential i dagsläget är svårbedömd.

Utvecklingsarbetet befinner sig fortfarande i klinisk fas, vilket innebär att det föreligger betydande osäkerheter, inklusive risken att utvecklingen av läkemedelskandidaten SI-053 kan behöva avbrytas innan marknadsgodkännande erhållits. Sådana utfall skulle kunna innebära att Bolaget inte uppnår intäkter i den omfattning som tidigare förväntats, eller att intäkterna helt uteblir, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida möjligheter.

Vidare ingår i Bolagets strategi möjligheten att sälja eller licensiera ut sina läkemedelskandidater till externa aktörer. Det föreligger dock en risk att Bolaget inte lyckas attrahera relevanta köpare eller licenstagare, vilket skulle kunna påverka framtida affärsmöjligheter negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till beroende av nyckelpersoner etc.

Double Bond är till hög grad beroende av den kunskap, erfarenhet och engagemang från nyckelpersoner verksamma i Bolaget. Sådana nyckelpersoner kan vara anställda, styrelseledamöter, konsulter, deltagare i det vetenskapliga rådet och grundare. Om Bolaget inte längre har tillgång till dessa nyckelpersoners kompetens och tjänster, eller inte lyckas rekrytera nya kvalificerade medarbetare i den utsträckning och på de villkor som behövs, skulle detta kunna leda till att Bolagets strategi och utvecklingsmål inte uppfylls eller försenas. Detta skulle i sin

tur kunna få en betydande negativ inverkan på Bolagets läkemedelsutveckling och lönsamhet, såväl på kort som lång sikt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till prekliniska och kliniska studier

Double Bond utvecklar läkemedelskandidaten SI-053 med ambitionen att på sikt tillhandahålla ett marknadsgodkänt läkemedel. För att ett läkemedel ska kunna lanseras krävs bland annat att dess säkerhetsprofil och terapeutiska effekt bekräftas genom kliniska prövningar i flera faser, där fas 3 utgör det sista steget före ansökan om marknadsgodkännande. De prekliniska studierna av SI-053 har slutförts med positiva resultat, och Bolaget har erhållit nödvändiga tillstånd från såväl regulatoriska myndigheter som etikprövningskommittéer i de aktuella länder där de kliniska studierna ska genomföras. Detta innebär att SI-053 inom kort förväntas gå in i klinisk fas I.

Det föreligger dock risker förknippade med klinisk utveckling. Om de kommande prövningarna inte kan påvisa tillräcklig säkerhet eller effekt, kommer läkemedelskandidaten inte att erhålla marknadsgodkännande. Därutöver kan oväntade utfall i studierna kräva ytterligare eller upprepade prövningar, vilket kan fördröja utvecklingsprocessen och medföra avsevärda kostnader. Sådana händelser kan påverka Bolagets framtida intäktsgenerering, rörelseresultat och finansiella ställning negativt. I värsta fall kan utvecklingsarbetet för SI-053 behöva avbrytas helt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Risker relaterade till biverkningar

Patienter som deltar i Double Bonds kliniska studier kan drabbas av biverkningar. Även om kliniska studier skulle utföras av en samarbetspartner är Bolaget ansvarigt för eventuella biverkningar eller andra negativa konsekvenser för deltagarna i studierna. Potentiella biverkningar kan försena eller stoppa den fortsatta utvecklingen av Bolagets läkemedelskandidat SI-053, vilket därmed kan påverka Double Bonds omsättning, resultat och finansiella ställning väsentligt negativt.

Det finns vidare en risk att patienter som drabbas av biverkningar riktar krav mot Bolaget, vilket kan leda till avsevärda kostnader för Bolaget. Det kommer med stor sannolikhet, vid varje klinisk studie, att finnas begränsningar avseende försäkringsskyddets omfattning och dess beloppsmässiga gränser. Det finns därför en risk att Bolagets försäkringsskydd inte till fullo täcker eventuella framtida krav som riktas mot Bolaget, vilket kan medföra betydande kostnader och ha en betydande negativ inverkan på Bolaget och dess verksamhet, såväl anseendemässigt som finansiellt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risker förverkligas är låg.

Finansiella risker

Risker relaterade till framtida kapitalbehov

De utvecklingsprojekt som Bolaget bedriver, i förening med att Bolaget inte genererar, och inte heller har genererat, några försäljningsintäkter, medför betydande kostnader och det finns en risk att Bolagets utvecklingsprojekt kan komma att bli mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Processen från utveckling till potentiell kommersialisering av läkemedelskandidater är ofta lång, och Bolaget kan därför under en längre period sakna löpande kassaflöde från operativ verksamhet.

Förörseningar i något av Bolagets utvecklingsprojekt kan medföra att kassaflöde från försäljning genereras senare än planerat. Beroende på tidpunkt för ett framtida positivt kassaflöde kan Bolaget även framgent behöva tillföra ytterligare kapital utöver det som erhålls genom Företrädesemissionen. Det finns en risk att Bolaget inte kan säkerställa nödvändig finansiering när behov uppstår, eller att sådan finansiering endast kan erhållas på villkor som är ogynnsamma för Bolaget. Detta skulle kunna ha en väsentligt negativ påverkan på Bolagets finansiella ställning och operativa möjligheter.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risker förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till likvidationsplikt

I januari 2025 höll Bolaget en första kontrollstämma i enlighet med aktiebolagslagens regler, efter att styrelsen dessförinnan upprättat en kontrollbalansräkning som visade att Bolagets eget kapital understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet. Vid denna kontrollstämma fattades beslut om att verksamheten skulle bedrivas vidare.

Efter den första kontrollstämman har Bolaget genomfört åtgärder som lett till att aktiekapitalet återställts. Från och med räkenskapsåret 2024 har dotterbolaget Double Bond Pharmaceutical AB genomfört en ändring av sina redovisningsprinciper, innebärande att utgifter för utvecklingsarbeten nu balanseras. Denna förändring har haft en positiv effekt på det egna kapitalet och visar att mer än hälften av aktiekapitalet därmed återställts. Den 19 maj 2025 offentliggjorde Bolaget genom pressmeddelande att aktiekapitalet åter var intakt. Trots detta kvarstår enligt lag kravet att hålla en andra kontrollstämma inom åtta månader från den första, för att där bekräfta att aktiekapitalet är återställt och besluta om att Bolaget inte ska träda i likvidation. Det föreligger härvid en risk att beslut vid den andra kontrollstämman – oaktat att aktiekapitalet formellt återställts – inte fattas i enlighet med vad som krävs för att undvika likvidation. Det finns även en risk att Bolagets finansiella ställning åter försämrats före den andra kontrollstämman. Om Bolaget i något av dessa fall skulle försättas i likvidation, skulle detta medföra att verksamheten måste avvecklas i förtid, vilket i sin tur kan leda till att investerat kapital helt eller delvis går förlorat. Situationen understryker behovet av fortsatt finansiell kontroll samt framgångsrik kapitalanskaffning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är låg.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till patent och immateriella rättigheter

Double Bonds konkurrenskraft är i betydande omfattning beroende av att Bolagets immateriella rättigheter skyddas av patent eller annat immaterialrättsligt skydd. Bolaget äger en omfattande patentportfölj för SI-053 (Temodex), SA-033, teknikplattformen på BeloGal® samt Inofer. Patent och andra immateriella rättigheter har en begränsad livslängd och det finns en risk att beviljade patent inte ger ett fullgott kommersiellt skydd, då invändningar eller andra ogiltighetsanspråk mot beviljade patent kan göras efter patentets beviljande. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent, eller får ett patent ogiltigförklarat, kan detta medföra omfattande kostnader för Bolaget, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning väsentligt negativt. Det finns även en risk att omfattningen av ett godkänt patent inte är tillräckligt stort för att skydda mot att andra aktörer utvecklar liknande läkemedelsprodukter. Det finns vidare en risk att Bolagets pågående patentansökningar inte blir beviljade eller att Bolaget inte lyckas registrera och fullfölja alla nödvändiga patentansökningar till en rimlig kostnad. Det kan även visa sig att andra aktörer har ansökt om patent avseende läkemedelsprodukter som omfattas av Bolagets patentansökningar, utan Bolagets kännedom. Det finns därför en risk att Bolaget kan komma att göra, eller påstås göra, intrång i patent innehavda av tredje part. Ett eventuellt intrång i tredje parts patent kan komma att begränsa möjligheterna för Bolaget eller dess eventuella samarbetspartners att använda Bolagets läkemedelskandidater såsom planerat. Om ovan risker skulle materialiseras skulle det försvåra eller förhindra fortsatt utveckling och framgångsrik kommersialisering av Bolagets läkemedelskandidater, och slutligen Bolagets möjligheter att generera licens- och försäljningsintäkter i framtiden.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risker förverkligas är medelhög.

Risker relaterade till aktien

Risker relaterade till aktiekursens utveckling, volatilitet och likviditet

Bolagets aktie handlas på Spotlight Stock Market. Det pris till vilket Bolagets aktie har handlats har i ett historiskt perspektiv varit volatilt och aktien har från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning. Det pris som aktierna handlas till och det pris till vilket investerare kan genomföra sin investering påverkas av ett flertal faktorer, varav några är specifika för Double Bond och dess verksamhet, medan andra är generella för den aktuella branschen eller för noterade bolag generellt. Aktiekursen kan påverkas negativt till följd av exempelvis marknadsvolatilitet, att aktier i Bolaget eventuellt avyttras på marknaden i osedvanlig utsträckning eller till följd av en förväntan om att sådan avyttring kommer att ske. Aktiekursen kan påverkas

särskilt negativt om en omfattande försäljning av aktier i Bolaget genomförs av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare. Begränsad handel (likviditet) i Double Bonds aktie kan ytterligare intensifiera kursrörelser, vilket i sin tur kan göra det svårare för investerare att köpa eller sälja till önskat pris. En fortsatt volatil eller svag aktiemarknad riskerar att minska investerarnas incitament att investera i Bolaget, vilket kan påverka aktiekursen för Bolagets aktie negativt men också medföra att teckningsgraden i Företrädesemissionen blir lägre än vad som annars varit fallet.

Om någon av de riskfaktorer som beskrivs i detta avsnitt skulle förverkligas skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på aktiernas marknadskurs och möjligheten för innehavare att få tillbaka investerat kapital.

Risker relaterade till framtida nyemissioner och utspädning

Double Bond har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Bolaget komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Vidare kan aktieägare få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner (exempelvis Företrädesemissionen). Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare.